

## Triodos Groenfonds

SFDR productcategorie: Artikel 9

**Geen ernstige afbreuk doen aan het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling:** Om alleen die investeringen te selecteren die geen significante schade toebrengen aan ecologische of sociale duurzame beleggings-doelstellingen, wordt beoordeeld of elke nieuwe investering in lijn is met de Triodos Bank Minimumeisen. Als blijkt dat een investering aanzienlijke schade veroorzaakt, dan wordt er niet in geïnvesteerd. In het investeringsproces wordt rekening gehouden met alle relevante wettelijke verplichte indicatoren voor ongunstige impact op duurzaamheidsfactoren. Het Triodos Bank Minimumeisen-beleid, die is afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, beschrijft onder andere de minimumnormen voor werknemersrelaties, beloningen, belastingen en andere corporate governance-onderwerpen waaraan investeringen moeten voldoen om voor investering in aanmerking te komen.

**Duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product:** De algemene doelstelling van het fonds is om vermogen te beleggen in projecten die het behoud en de ontwikkeling van natuur en milieu bevorderen.

De duurzame beleggingsdoelstellingen van het fonds zijn:

- De transitie te versnellen naar een CO<sub>2</sub>-neutraal energiesysteem;
- Een duurzaam voedsel- en landbouwsysteem te bevorderen;
- Duurzame en inclusieve innovatie aan te jagen en investeringen daarin te katalyseren.

Om de duurzame beleggingsdoelstellingen te bereiken, zal het fonds direct of indirect beleggen in projecten binnen en buiten Nederland die in het belang zijn van natuur en milieu. Beleggingen worden hoofdzakelijk gedaan in de vorm van leningen.

**Beleggingsstrategie:** Triodos Investment Management (Triodos IM) hanteert een impactmanagementbenadering in het beleggingsproces om de duurzame beleggingsdoelstellingen van het fonds te bereiken:

- Analyseren transformatie-potentieel: Elke investering die wordt geselecteerd voor de portefeuille van het fonds moet een positieve bijdrage leveren aan ten minste één van de

duurzaamheidsdoelstellingen van het fonds. Het fonds belegt in projecten in de sectoren duurzame energie, biologische landbouw, natuur- en landschapontwikkeling, duurzaam bouwen en milieutechnologie. Daarnaast belegt het fonds in buitenlandse projecten in het belang van natuur en milieu. Alle beleggingen die het fonds doet dragen bij aan een beter milieu of klimaat.

- Mitigeren van negatieve impact: Investerings worden gescreend op negatieve impact op mens en planeet (inside-out lens) die de beoogde duurzame transitie in gevaar kan brengen. Dit omvat de Triodos Bank Minimumeisen, het beginsel van geen significante schade in het kader van de gedelegeerde SFDR-verordening en alle relevante sectorspecifieke negatieve effecten om ervoor te zorgen dat ze geen significante schade veroorzaken.
- Monitoren en meten van impact: Er wordt jaarlijks een uitgebreide evaluatie uitgevoerd, waarbij de financiële en duurzaamheidsprestaties van de investering worden geëvalueerd om ervoor te zorgen dat zij blijven bijdragen aan de duurzaamheidsdoelstellingen van het fonds en dat zij de duurzaamheids-doelstellingen niet significant schaden. Als het fonds reden ziet voor bezorgdheid, zal de dialoog worden gestart en als dit niet succesvol wordt geacht, kan de relatie worden beëindigd.
- Versnellen van transities: Triodos IM is actief en betrokken en integreert actief beheer in elk aspect van het investeringsproces om duurzame waardecreatie op lange termijn voor al zijn belanghebbenden te bevorderen en duurzame transities te versnellen.

**Aandeel beleggingen:** Het fonds belegt ten minste 85% van zijn fondsvermogen in duurzame beleggingen. Het resterende percentage (maximaal 15%) zal bestaan uit liquide middelen die worden aangehouden voor liquiditeitsdoeleinden en voor het afsluiten van valutatermijncontracten. Beleggingen kunnen direct of indirect plaatsvinden. Onder de huidige taxonomie-richtlijn houdt het fonds er rekening mee dat 50% van het fondsvermogen nog niet in overeenstemming is met de taxonomie-richtlijn. Momenteel richt de EU-taxononomie zich nog niet op de sector landbouw.

### **Monitoring duurzame beleggings-doelstelling:**

Zowel kwantitatieve als kwalitatieve data vormen de basis van de activiteiten van Triodos IM op het gebied van impact monitoring. Het fonds gebruikt verschillende indicatoren middels een standaard template om de duurzaamheidsprestaties te meten, te monitoren en te rapporteren, met betrekking tot de duurzame beleggingsdoelstellingen. Het fonds rapporteert jaarlijks over de voortgang in relatie tot de duurzame beleggingsdoelstellingen in het jaarverslag en het impact verslag.

**Methodologieën:** Triodos IM maakt gebruik van de Triodos impactmanagementcyclus als overkoepelend hulpmiddel om de impact te managen. Door actief de middelen te sturen, beoogt impact management om onze positieve impact te optimaliseren en de negatieve impact tot een minimum te beperken. Daarvoor ontwikkelt Triodos IM voor elk fonds een *Theory of Change*, die als basis dient om de impactdoelstellingen te bepalen en duurzaamheidsindicatoren vast te stellen en te meten. Triodos IM controleert of de uitkomsten al dan niet aan de doelstellingen en verwachtingen voldoen. Zo niet, dan wordt bepaald waarom niet en welke stappen ondernomen moeten worden (d.w.z. de allocatie van het fondsvermogen, betrokkenheid of intellectueel leiderschap) om de bijdrage aan de impact te optimaliseren.

**Databronnen en -verwerking:** Om de juiste informatie te verzamelen waarmee de positieve impact kan worden gescreend, besteedt het *investment team* uitgebreid aandacht aan due diligence. Nadat er een belegging wordt gedaan wordt deze intensief gemonitord. De projecten en bedrijven waarin wordt geïnvesteerd rapporteren jaarlijks over hun impactdata. Er wordt jaarlijks een uitgebreide evaluatie uitgevoerd, waarbij de financiële en duurzaamheidsprestaties van de investering worden geëvalueerd om ervoor te zorgen dat zij blijven bijdragen aan de duurzaamheidsdoelstellingen van het fonds en dat zij de duurzaamheidsdoelstellingen niet significant schaden. Als er vragen of inconsistenties bestaan, heldert het *investment team* deze op met de investering voordat nieuwe beleggingen definitief worden goedgekeurd.

**IMethodologische en databeperkingen:** De duurzame beleggingsdoelstellingen van het Fonds zijn gebaseerd op een *Theory of Change*,

waar mogelijk verkeerde uitgangspunten aan ten grondslag liggen. Wij pakken deze beperking aan door onze voortgang te evalueren en onze strategie aan te passen als het onderdeel van de Impact Management Cycle waarin we jaarlijks inzichten toepassen en aanpassingen doen. Projecten leveren zelf hun gegevens aan. Beperkingen met betrekking tot kwaliteit en verzameling van gegevens die worden gebruikt om doelstellingen te bereiken hebben meestal te maken met de mate waarin de deelneming informatie toelicht en wanneer deze informatie wordt geleverd. Over het algemeen wordt de informatie op tijd geleverd, maar niet ieder project levert dezelfde kwaliteit, op hetzelfde moment.

**Due diligence:** De due diligence die wordt uitgevoerd op de projecten bestaat uit een positieve screening waarin het transformatiepotentieel wordt beoordeeld, gevolgd door een beoordeling van de negatieve impact om de invloed op mens en planeet te beoordelen (van binnenuit). De impact van externe duurzaamheidsfactoren op onze beleggingen (van buitenaf) wordt beoordeeld, waaruit mogelijke duurzaamheidsrisico's worden bepaald, zoals fysiek/maatschappelijk risico, alsook transitierisico. Er is een due-diligencebeleid en -proces om te garanderen dat alle noodzakelijke stappen in het due-diligenceproces worden genomen voordat de beslissing om al dan niet te beleggen wordt genomen.

**Engagement beleid:** De focus op impact bevat ook een zorgvuldige selectie van projecten, alsmede projecten op proactieve wijze te ondersteunen of hen aan te moedigen om de positieve impact te verhogen en de negatieve impact te verlagen. Hiervoor gaan Triodos IM en Triodos Bank vaak het gesprek aan over milieuthema's, sociale thema's en thema's met betrekking tot bestuur die relevant zijn voor de ondernemingsmodellen, fondsen of sectoren van ieder project. Daarnaast zijn Triodos IM en Triodos Bank ook betrokken bij kwesties met betrekking tot algemene zakelijke ontwikkeling en bedrijfsstrategie. Dit wordt gedaan door 1) company engagement, 2) actief eigenaarschap en 3) belangenbehartiging - waarmee invloed wordt uitgeoefend binnen politieke, economische en sociale instellingen.